



think global · think tgs

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

2INTELLECT.COM S.A.

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2015 R.**

Poznań, dnia 30 maja 2016 r.

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu 2intellect.com S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **2intellect.com S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy 60-476) przy ulicy Jasielskiej 16 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 r., na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **2 154 518,58 zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **60 250,00 zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014r. do dnia 31 grudnia 2015 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **60 250,00 zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **253 760,05 zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów

i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2015 r.,
 - zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Jednostki.
7. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż w bilansie wykazano produkty w toku oraz produkty gotowe – moduły oprogramowania INTELLECT – w łącznej kwocie 1 065,3 tys. zł wycenione w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia, które zostały poniesione w latach 2011 – 2015, w tym wynagrodzenia pracowników wraz z narzutami oraz zakup usług związanych ich wytworzeniem. Zakończenie prac nad oprogramowaniem INTELLECT jest planowane w 2016 roku. Zarząd Spółki przedstawił nam, sporządzone według swoich najlepszych szacunków prognozy finansowe, według których nie występują przesłanki determinujące konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość zapasów. Realizacja w przyszłości założonych planów uzależniona jest jednak od wystąpienia zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania opinii nie można przewidzieć, a zatem w przyszłości może dojść do zmiany prognozowanych przychodów i kosztów, której wynikiem może być zmiana wyceny wytworzonego oprogramowania.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Jednostki na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Marcin Hauffa



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Łukasz Motąła



Wiceprezes Zarządu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 30 maja 2016 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

2intellect.com S.A. (Spółka, Jednostka) powstała w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą 2intellect.com sp. z o.o. dokonanego na podstawie uchwały z dnia 14 grudnia 2012 r., podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w formie aktu notarialnego (Repertorium A: 7495/2012) sporządzonego przez notariusza Agnieszkę Zielińską – Jarocha w Kancelarii Notarialnej w Poznaniu. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Przekształcenie Spółki zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 stycznia 2013 r., pod numerem KRS 0000449009.

Poprzedniczka prawna Spółki, 2Intellect.com sp. z o.o., została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000382055 w dniu 28 marca 2011 r.

Jednostka posiada numer NIP 7811864169 oraz symbol REGON 301707347.

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu (kod pocztowy 60-476) przy ulicy Jasielskiej 16.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z).

Kapitał zakładowy Jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 1 100,0 tys. zł i dzielił się na 2 200 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Zgodnie z notą I.6. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w zł)
PC GUARD S.A.	27,3%	600 000	0,50	300 000,00
Karol Kurzawski wraz z podmiotami zależnymi	14,6%	320 000	0,50	160 000,00
Beata Grześkowiak	12,7%	280 000	0,50	140 000,00
Dariusz Grześkowiak	6,8%	150 000	0,50	75 000,00
Mariusz Bławat	6,8%	150 000	0,50	75 000,00
Pozostali < 5%	31,8%	700 000	0,50	350 000,00
Razem	100,00%	2 200 000	-	1 100 000,00

Jednostką powiązaną ze Spółką jest nowo zawiązana spółka działająca pod firmą TRANS-IT sp. z o.o., w której Jednostka posiada ponad 50% udziału w kapitale podstawowym (jednostka zależna).

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Na dzień wydania opinii i raportu Zarząd 2intellect.com S.A. był jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu pełnił pan Dariusz Grześkowiak.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Mariusz Bławat	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Skiba	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Grześkowiak	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Badora	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Nolbert	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

W badanym okresie oraz w okresie do dnia wydania opinii prokurę sprawowała pani Joanna Bławat (prokura samoistna).

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Hauffę (numer ewidencyjny 11266), działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uwagą objaśniającą o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż w bilansie wykazano produkty w toku – moduły do oprogramowania INTELLECT – w kwocie 773,7 tys. zł wycenione w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia ponoszonych w latach 2011 – 2014, obejmujących w szczególności wynagrodzenia wraz z narzutami pracowników oraz zakup usług związanych bezpośrednio z produkcją w toku. Zakończenie procesu wytworzenia oprogramowania jest planowane na 2016 rok. Zarząd Spółki przedstawił prognozy, sporządzone jego zdaniem według najlepszych szacunków, zgodnie z którymi, nie występuje konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów. Wystąpienie w następnych latach zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania opinii nie można przewidzieć, może prowadzić do zmiany prognozowanych przychów i kosztów, której wynikiem może być zmiana wyceny zapasów”.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2015 r., które postanowiło, że osiągnięty zysk netto w kwocie 307 993,66 zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 14 lipca 2015 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Hauffa (numer ewidencyjny 11266).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10 maja 2016 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10 maja 2016 r. odnośnie do wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone poza siedzibą Spółki w okresie od dnia 16 maja 2016 r. do dnia wydania niniejszej opinii i raportu z badania, z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszej opinii i raportu oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Jednostki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2015 r., poz. 1011 ze zm.).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS (UPROSZCZONY)

AKTYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Aktywa trwałe	195,4	183,3	6,6%	9,1%	8,4%
Wartości niematerialne i prawne	24,7	28,7	-14,0%	1,1%	1,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	9,0	19,4	-53,7%	0,4%	0,9%
Inwestycje długoterminowe	100,1	100,0	0,0%	4,6%	4,6%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61,7	35,3	75,0%	2,9%	1,6%
Aktywa obrotowe	1 959,1	2 010,7	-2,6%	90,9%	91,6%
Zapasy	1 065,3	1 005,7	5,9%	49,4%	45,8%
Należności krótkoterminowe	197,0	417,3	-52,8%	9,1%	19,0%
Inwestycje krótkoterminowe	696,3	587,3	18,6%	32,3%	26,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,5	0,5	12,6%	0,0%	0,0%
Aktywa razem	2 154,5	2 194,0	-1,8%	100,0%	100,0%

PASYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Kapitał własny	1 757,7	1 817,9	-3,3%	81,6%	82,9%
Kapitał podstawowy	1 100,0	1 100,0	0,0%	51,1%	50,1%
Kapitał zapasowy	717,9	410,0	75,1%	33,3%	18,7%
Zysk/(Strata) netto	-60,3	308,0	-119,6%	-2,8%	14,0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	396,8	376,1	5,5%	18,4%	17,1%
Rezerwy na zobowiązania	231,3	214,3	7,9%	10,7%	9,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	162,7	161,8	0,6%	7,6%	7,4%
Rozliczenia międzyokresowe	2,7	0,0	-	0,1%	-
Pasywa razem	2 154,5	2 194,0	-1,8%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (UPROSZCZONY)

	01.01.2015 31.12.2015 (tys. zł)	01.01.2014 31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	01.01.2015 31.12.2015 (struktura %)	01.01.2014 31.12.2014 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 338,9	1 936,7	-30,9%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	764,3	861,1	-11,2%	57,1%	44,5%
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	574,6	1 075,6	-46,6%	42,9%	55,5%
Koszty sprzedaży	384,7	438,3	-12,2%	28,7%	22,6%
Koszty ogólnego zarządu	271,0	265,3	2,1%	20,2%	13,7%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-81,0	372,0	-121,8%	-6,1%	19,2%
Pozostałe przychody operacyjne	12,9	0,0	1 925 907,5%	1,0%	0,0%
Pozostałe koszty operacyjne	17,6	6,5	169,9%	1,3%	0,3%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-85,7	365,4	-123,5%	-6,4%	18,9%
Przychody finansowe	11,4	15,1	-24,8%	0,8%	0,8%
Koszty finansowe	0,0	0,2	-100,0%	-	0,0%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-74,4	380,4	-119,6%	-5,6%	19,6%
Zysk/(Strata) brutto	-74,4	380,4	-119,6%	-5,3%	17,7%
Podatek dochodowy	-14,1	72,4	-119,5%	-1,0%	3,4%
Zysk/(Strata) netto	-60,2	308,0	-119,6%	-4,3%	14,3%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	-6,4%	19,2%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	-5,6%	19,6%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	-4,5%	15,9%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	-3,3%	20,4%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	-2,8%	14,0%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	0,6	0,9
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	6,9	10,6
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/ przychody ze sprzedaży)*360	min	53	78
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/ koszty działalności operacyjnej)*360	min	259	204
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/ koszty własne sprzedaży)*360	min	35	4

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/ kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,2	0,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	4,4	4,8
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/ aktywa trwałe	>1	9,0	9,9
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/ pasywa ogółem	max	0,8	0,8

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	5,5	6,2
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	12,0	12,4
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	2,8	47,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	1 796	1 849
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	83,4%	84,3%

Komentarz

Wartość majątku oraz źródeł jego finansowania wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2015 r. utrzymała się na poziomie zbliżonym do prezentowanego w poprzednim roku obrotowym.

W badanym okresie Spółka poniosła stratę ze sprzedaży, stratę brutto oraz netto co determinowało ujemną wartość wskaźników rentowności opartych na poszczególnych poziomach wyniku finansowego. Wpływ na to miał przede wszystkim znacznie niższy poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży usług obsługi informatycznej w porównaniu z rokiem poprzednim (o 30,9%) przy tylko 9,3% redukcji kosztów.

Wskaźniki płynności szybkiej oraz bieżącej prezentowały na koniec 2015 r. wartości wyższe niż powszechnie uznawane za pożądane odnotowując jednak spadek w porównaniu do roku przedniego. Wysoki poziom płynności determinowany był m.in. aktywowaniem w formie produkcji w toku oraz wyrobów gotowych nakładów poniesionych w związku z prowadzonymi pracami nad oprogramowaniem typu „business intelligence” pod nazwą Intellect. Aktywa obrotowe były znacznie wyższe niż zobowiązania krótkoterminowe, co pozwoliło na osiągnięcie dodatniej wartości kapitału obrotowego netto w kwocie 1 796 tys. zł (w tym wartość aktywowanych prac związanych z oprogramowaniem wynosiła na dzień bilansowy 1 065,3 tys. zł). Oznacza to, iż potencjalne wpływy ze sprzedaży składników majątku obrotowego powinny być w pełni wystarczające do pokrycia zobowiązań krótkoterminowych.

Ponadto na koniec 2015 r. należności handlowe przewyższały wartość zobowiązań krótkoterminowych.

Kapitał własny dziewięciokrotnie pokrywał wartość majątku trwałego Spółki, co oznacza spełnienie zasady, zgodnie z którą aktywa trwałe charakteryzujące się długim okresem związania powinny być finansowane kapitałem o niskim stopniu wymagalności.

Na koniec 2015 r. Spółka w ponad 80% finansowała swój majątek kapitałami własnymi.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Jednostkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego 2intellect.com S.A. za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanych na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od dnia 18 maja 2011 r. Zarządzeniem Zarządu.

Księgi rachunkowe są prowadzone poza siedzibą Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych MM Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., przy wykorzystaniu systemu komputerowego Graffiti ERP.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Jednostce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- e. spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCIJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 r. inwestycje krótkoterminowe stanowiły 32,3% wartości aktywów ogółem i składały się na nie środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym (432,9 tys. zł) oraz udzielone pożyczki krótkoterminowe wraz z należnymi odsetkami na łączną kwotę 263,5 tys. zł (w tym spółce zależnej 207,2 tys. zł).

ZAPASY

Na dzień bilansowy Spółka prezentowała produkcję w toku oraz produkty gotowe o łącznej wartości 1 065,3 tys. zł, co stanowiło 49,4% wartości aktywów ogółem.

Pozycja ta obejmowała na dzień bilansowy aktywowane koszty ponoszone w celu wytworzenia modułów oprogramowania komputerowego wspomagającego zarządzanie pod nazwą Intellect typu „business intelligence”. W zakresie wyceny i prezentacji poniesionych nakładów na wytworzenie ww. oprogramowania Spółka stosuje postanowienia art. 34 ust. 3 Ustawy o rachunkowości. Zatem, po zakończeniu procesu realizacji składnika oprogramowania, Spółka prezentuje wyroby gotowe w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. W kolejnych okresach odpisuje następnie w ciężar kosztów wytworzenia produktów tę część, która odpowiada wysokości osiągniętych z ich sprzedaży przychodów netto w danym okresie sprawozdawczym.

Dokonane przez Zarząd Spółki testy na ewentualną utratę wartości wytworzonych już modułów oraz modułów, które na dzień bilansowy były w trakcie realizacji, nie wskazały na istnienie takich przesłanek. Zwracamy jednak uwagę, iż osiągnięcie w przyszłości założonych przez Zarząd Spółki planów uzależniona jest jednak od wystąpienia zdarzeń, których rezultatów na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie można przewidzieć, a zatem w przyszłości może dojść do zmiany prognozowanych przez kierownictwo jednostki przychodów i kosztów, której wynikiem może być zmiana wyceny wytworzonego oprogramowania.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

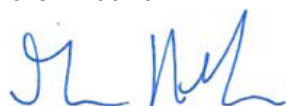
Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 r. są z nim zgodne.

Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd Jednostki stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Marcin Hauffa



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Łukasz Motąła



Wiceprezes Zarządu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 14 stron.

Poznań, dnia 30 maja 2016 r.